



Accountants &
business advisers

LITOTEC S.A.

Informe sobre el examen
de los Estados Financieros

Años terminados al 31 de
diciembre del 2012 y 2011

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas
LITOTEC S.A.
Guayaquil, Ecuador

1. Hemos examinado los estados financieros adjuntos de **LITOTEC S.A.**, los cuales incluyen los estados sobre la situación financiera por los años terminados al 31 de diciembre del 2012 y 2011, los estados de resultados, cambios en el patrimonio y flujos de efectivo, por los años terminados en esas fechas y un resumen de las políticas contables más significativas y otra información financiera explicativa (Expresados en USDólares). Conforme lo exigido en la Norma Internacional de Información Financiera NIIF 1, se presenta estados financieros comparativos, tomando como referencia los ajustados al 1 de enero del 2012, tal como lo dispone la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador.

Responsabilidad de la administración:

2. La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros, en concordancia con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantenimiento del control interno que permita la elaboración de estados financieros libres de equivocaciones materiales, debido a fraude o error; la selección y aplicación de apropiadas políticas contables; y, la determinación de estimaciones contables que sean lo suficientemente razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del auditor:

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los mencionados estados financieros, basada en nuestra auditoría. Nuestros exámenes se efectuaron de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren el cumplimiento de disposiciones éticas, así como la planeación y ejecución de una auditoría que tenga como objetivo obtener una seguridad razonable, pero no absoluta, para determinar si los estados financieros se encuentran libres de errores materiales. Una auditoría implica la ejecución de procedimientos para obtener evidencia suficiente sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la valoración de riesgos por equivocaciones materiales que puedan afectar los estados financieros, debido a error o fraude. Al realizar la valoración de estos riesgos, consideramos el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, lo que permite diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también evalúa las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de los estimados contables realizados por la Administración, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros tomados en conjunto. Nosotros creemos que la evidencia de auditoría obtenida es suficiente y apropiada para sustentar nuestra opinión.

PBX (593-4) 2453883 - 2450889 | Fax (593-4) 2450886
E-mail pkf@pkfecuador.com | www.pkfecuador.com
PKF & Co. | Av. 9 de Octubre 1911 y Los Ríos, Edificio Finansur Piso 12 Of. 2 | P.O. Box: 09-06-2045 | Guayaquil | Ecuador

Tel (593-2) 2263959 - 2263960 | Fax (593-2) 2256814
PKF & Co. | Av. República de El Salvador 836 y Portugal, Edificio Prisma Norte Piso 4 Of. 404 | Quito | Ecuador

Opinión:

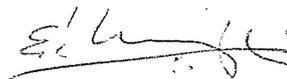
4. En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de **LITOTEC S.A.** al 31 de diciembre del 2012 y 2011, así como de los resultados de sus operaciones y de los flujos de efectivo correspondientes a los ejercicios anuales terminados en dichas fechas, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Párrafo de énfasis:

5. Cumpliendo el cronograma establecido por la Superintendencia de Compañías, **LITOTEC S.A.** adoptó las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) a partir del año 2012. El ejercicio económico 2011 comprendió el periodo de transición.



5 de abril del 2013
Guayaquil, Ecuador



Edgar Naranjo L.
Licencia Profesional No.16.485
Superintendencia de Compañías No. 015

LITOTEC S.A.ESTADOS SOBRE LA POSICIÓN FINANCIERA

(Expresados en USDólares)

	Al 31 de diciembre del	
	2012	2011
<u>ACTIVOS</u>		
ACTIVOS CORRIENTES		
Efectivo (Nota C)	262,186.64	291,850.19
Cuentas por cobrar (Nota D)	1,902,176.75	2,035,365.60
Inventarios (Nota E)	1,657,444.45	1,551,984.51
Gastos pagados por anticipado		9,679.75
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	3,821,807.84	3,888,880.05
MAQUINARIAS Y EQUIPOS (Nota F)	2,534,299.00	2,776,930.69
TOTAL ACTIVOS	6,356,106.84	6,665,810.74
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>		
PASIVOS CORRIENTES		
Obligación bancaria (Nota G)	229,000.00	285,000.01
Documentos y cuentas por pagar (Nota H)	1,236,535.70	1,512,967.05
Impuesto a la renta y otros impuestos por pagar (Nota I)	187,848.15	149,809.02
Participación de los trabajadores (Nota M)	66,930.93	34,068.11
Porción corriente del pasivo a largo plazo (Nota J)	207,583.32	207,583.32
TOTAL PASIVOS CORRIENTES	1,927,898.10	2,189,427.51
PASIVO A LARGO PLAZO (Nota J)	1,010,580.40	1,371,034.31
PATRIMONIO (Nota K)		
Capital social	1,085,268.00	1,085,268.00
Aportes para futuras capitalizaciones	180,862.72	25,500.00
Reserva legal	216,316.18	190,202.12
Reserva de capital	392,310.38	392,310.38
Adopción NIIF	999,025.82	999,025.82
Resultados acumulados	543,845.24	413,042.60
TOTAL PATRIMONIO	3,417,628.34	3,105,348.92
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	6,356,106.84	6,665,810.74



Ing. Xavier Pérez Quinteros
Gerente General



Econ. Jacquelin Campoverde
Contadora

LITOTEC S.A.ESTADOS DE RESULTADOS

(Expresados en USDólares)

	Años terminados al 31 de diciembre del	
	2012	2011
INGRESOS		
Ventas	8,269,980.63	6,886,421.47
TOTAL INGRESOS	<u>8,269,980.63</u>	<u>6,886,421.47</u>
COSTOS Y GASTOS		
Costo de ventas	4,207,048.54	3,314,807.07
Gastos de operación	1,846,502.72	1,691,153.70
Gastos de administración y ventas	1,631,688.98	1,509,398.79
Gastos financieros	146,247.55	184,264.02
TOTAL COSTOS Y GASTOS	<u>7,831,487.79</u>	<u>6,699,623.58</u>
INGRESOS (EGRESOS) NO OPERACIONALES	7,713.38	40,322.86
UTILIDAD ANTES DE LA PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA	446,206.22	227,120.75
Participación de los trabajadores en las utilidades (Nota M)	66,930.93	34,068.11
Impuesto a la renta (Nota M)	64,559.54	40,422.97
UTILIDAD DEL EJERCICIO	<u>314,715.75</u>	<u>152,629.67</u>



Ing. Xavier Pérez Quinteros
Gerente General



Econ. Jacquelin Campoverde
Contadora

LITOTEC S.A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

(Expresados en USDólares)

	Capital Social	Aportes para futuras capitalizaciones	Reserva legal	Reserva de capital	Adopción NIIF	Resultados acumulados
Saldo al 1 de enero del 2011	631,678.00	453,592.38	173,939.17	392,310.38		276,673.73
Utilidad neta						152,629.67
Aumento de capital	453,590.00	(453,590.00)				
Aporte de accionistas		25,500.00	16,262.97			(16,262.97)
Transferencia a la reserva legal		(2.38)	(0.02)			2.17
Ajustes						
Saldo al 31 de diciembre del 2011	1,085,268.00	25,500.00	190,202.12	392,310.38		413,042.60
Ajustes por implementación NIIF					999,025.82	
Saldo al 1 de enero del 2012	1,085,268.00	25,500.00	190,202.12	392,310.38	999,025.82	413,042.60
Utilidad neta						314,715.75
Capital en trámite		143,926.57				(143,926.57)
Aporte de accionistas		11,436.15				
Transferencia a la reserva legal			26,114.06			(26,114.06)
Ajustes						(11,317.78)
Pago por salario digno						(2,554.70)
Saldo al 31 de diciembre del 2012	1,085,268.00	180,862.72	216,316.18	392,310.38	999,025.82	543,845.24



Ing. Xavier Pérez Quinteros
Gerente General



Econ. Jacquelin Campoverde
Contadora

LITOTEC S.A.ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

(Expresados en USDólares)

	Años terminados al 31 de diciembre del	
	2012	2011
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Efectivo recibido de clientes	8,139,104.67	6,886,421.47
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(7,396,597.79)	(5,717,742.03)
Otros ingresos	7,713.38	
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	750,220.25	1,168,679.44
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisición de maquinarias y equipos	(73,789.17)	(1,756,798.12)
Venta de activo fijo		46,748.63
EFFECTIVO NETO USADO EN LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(73,789.17)	(1,710,049.49)
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Financiamiento a relacionada	(228,397.99)	(231,617.31)
Obligaciones bancarias corto plazo, neto	(56,000.00)	
Pasivo a largo plazo, neto	(433,132.79)	793,751.74
Aportes de accionistas	11,436.15	25,500.00
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE (USADO EN) LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	(706,094.63)	587,634.43
AUMENTO (DISMINUCIÓN) DEL EFECTIVO	(29,663.55)	46,264.38
Saldo del efectivo al inicio del año	291,850.19	245,585.81
SALDO DEL EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	262,186.64	291,850.19



Ing. Xavier Pérez Quinteros
Gerente General



Econ. Jacquelin Campoverde
Contadora

LITOTEC S.A.ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

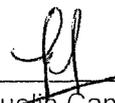
(Continuación)

(Expresados en USDólares)

	Años terminados al	
	2012	2011
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
UTILIDAD NETA	314,715.75	152,629.67
Partidas que no representan movimiento de efectivo:		
Depreciación de activo fijo	316,420.86	268,879.50
Baja de activo fijo		(30,984.70)
Provisión para cuentas incobrables	11,563.13	10,261.52
Provisión para jubilación patronal	33,514.73	15,490.53
Reserva por bonificación de desahucio	42,801.96	57,368.39
Ajustes		(0.13)
	<u>719,016.43</u>	<u>473,644.78</u>
VARIACIÓN EN ACTIVOS Y PASIVOS CORRIENTES:		
Cuentas por cobrar	350,023.71	(76,772.23)
Inventarios	(105,459.94)	(419,612.07)
Gastos pagados por anticipado	9,679.75	114,639.23
Documentos y cuentas por pagar	(293,941.65)	1,182,347.31
Participación y otras obligaciones a los trabajadores	32,862.82	(72,566.79)
Impuestos por pagar / otros impuestos por pagar	38,039.13	(33,000.79)
	<u>31,203.82</u>	<u>695,034.66</u>
EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>750,220.25</u>	<u>1,168,679.44</u>



Ing. Xavier Pérez Quinteros
Gerente General



Econ. Jacquelin Campoverde
Contadora

LITOTEC S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

(Expresadas en USDólares)

A. LITOTEC S.A.:

Fue constituida el 3 de diciembre de 1992, en la ciudad de Guayaquil, Ecuador, e inscrita en el Registro Mercantil el 5 de enero de 1993, su actividad principal es la elaboración de cajas de cartulina, etiquetas, etc. para lo cual importa papel, cartulina, tintas y material de fotomecánica.

B. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS DE CONTABILIDAD MÁS IMPORTANTES:

La Compañía mantiene sus registros contables en USDólares y, a partir del ejercicio económico 2012, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, las que han sido utilizadas en la preparación de los estados financieros.

A continuación mencionamos las prácticas contables más importantes que utilizó la administración:

Base de preparación y presentación: Por disposición de la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador, la Compañía adoptó para el ejercicio 2012, las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Comité Internacional sobre Normas de Contabilidad (IASB) de la Federación Internacional de Contadores (IFAC). El efecto económico de la adopción del nuevo marco conceptual se registró en el patrimonio el 1 de enero del 2012, tomando como referencia los saldos al 31 de diciembre del 2011.

Adopción de las normas internacionales de información financiera (NIIF): El marco conceptual que utilizó la Compañía desde el período 2011 hacia atrás, se basaba en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), que eran la traducción de las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC), vigentes en el año 1999, consecuentemente, las prácticas contables que utilizó la Compañía, eran compatibles con las NIC (ahora NIIF) del año 1999. Los estados financieros emitidos al 31 de diciembre del 2012, han sido preparados sobre la base de las NIIF.

Consecuentemente, los estados financieros cumplen con las normas internacionales de información financiera aplicables a los períodos que inician el 1 de enero del 2012, como se describen en estas políticas contables. En la preparación de los estados financieros, la Compañía adoptó como período de transición, las transacciones registradas desde el 1 de enero del 2011.

En la Nota N se describe los principales ajustes registrados el 1 de enero del 2012 y que sirven para reeditar los estados financieros previamente publicados, con corte al 31 de diciembre del 2011.

LITOTEC S.A.**B. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS DE CONTABILIDAD MÁS IMPORTANTES:**
(Continuación)

Efectivo y equivalentes al efectivo: Constituyen fondos de inmediata disponibilidad de la Compañía. El efectivo comprende tanto el efectivo como los depósitos a la vista. Los equivalentes al efectivo son inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor. Una inversión será equivalente al efectivo cuando tenga vencimiento en tres meses o menos desde la fecha de adquisición.

Provisión para cuentas incobrables: Periódicamente, la Administración de la Compañía realiza evaluaciones de sus cuentas por cobrar comerciales, para determinar si existen indicios del deterioro de su cartera, según lo establece el párrafo 64 de la norma internacional de contabilidad NIC 39. El deterioro de la cartera establecido en el análisis y valoración, se carga a resultados contra la cuenta de provisión de cuentas incobrables, tal como lo establece el párrafo 63 de la NIC 39.

La provisión se ajusta anualmente con cargo a resultados, por el efecto del análisis de la cartera. La cartera que se considera irrecuperable o perdida, se da de baja debitando de la provisión de cuentas incobrables.

Inventarios: El costo original de los inventarios relacionados con la producción se registra utilizando el método promedio.

Propiedad y equipo: Al inicio se registran al costo. Las erogaciones por mantenimiento y reparaciones se cargan a gastos al incurrirse en ellas, mientras las mejoras que incrementan la capacidad de producción o alargan la vida útil del activo, se capitalizan.

La propiedad y equipo están registrados al costo de adquisición. La depreciación se calcula por el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos, las que se detallan a continuación:

<u>ACTIVOS</u>	<u>AÑOS</u>
Maquinarias y equipos	4 a 14
Muebles y equipos de oficina	10
Equipos de taller	10
Vehículos	5
Equipos de computación	3

Provisión por jubilación y desahucio: Se contabiliza según estudio actuarial. Las provisiones se registran contra otros resultados integrales, según lo establecido en la Norma Internacional de Contabilidad NIC 19, en su párrafo 93A.

Ingresos ordinarios: Se reconocen cuando el resultado de las transacciones puede ser medido con fiabilidad, como lo establece el párrafo 20 de NIC 18. El método de contabilización es el devengado, según lo establece el párrafo 27 de NIC 1.

Gastos ordinarios: Se registran sobre la base del devengado y se registran cuando se conocen.

Moneda local: A partir del 10 de enero del 2000 el USDólar es la moneda de uso local en la República del Ecuador.

LITOTEC S.A.**C. EFECTIVO:**

	Al 31 de diciembre del	
	2012	2011
Caja	1,148.97	1,500.00
Bancos locales	(1) 261,037.67	290,350.19
	<u>262,186.64</u>	<u>291,850.19</u>

(1) Incluye principalmente US\$165,625.27 del Banco Bolivariano C.A.

D. CUENTAS POR COBRAR:

	Al 31 de diciembre del	
	2012	2011
Clientes	(1) 1,156,313.15	1,025,437.19
Empleados	22,119.08	56,005.76
Anticipos	2,701.52	13,811.73
Compañía relacionada (Nota M)	506,216.41	734,614.40
Impuestos	(2) 217,222.39	201,088.16
Depósitos en garantía	7,243.33	2,400.00
Otros	1,924.00	2,008.36
	1,913,739.88	2,035,365.60
Provisión para cuentas incobrables	(3) (11,563.13)	
	<u>1,902,176.75</u>	<u>2,035,365.60</u>

(1) A continuación el detalle:

	Al 31 de diciembre del	
	2012	2011
Confiteca C.A.	119,133.70	87,505.80
Corporación Azende Cía. Ltda.		19,776.20
Negocios Industriales Real Nirsa S.A.		66,529.26
Nestle del Ecuador S.A.	41,553.78	72,626.05
La Fabril S.A.	138,036.15	40,747.96
Galapesca S.A.	111,333.81	119,362.62
Oriental Industria Alimenticia S.A.	16,245.38	5,190.36
Sálica del Ecuador S.A.	103,462.08	82,143.66
Unilever S.A.	83,756.20	143,570.15
Conservas Isabel S.A.	38,030.99	19,544.40
Eurofish S.A.	49,065.52	45,776.75
Seafman S.A.	69,658.31	54,391.24
Otros	386,037.23	268,272.74
	<u>1,156,313.15</u>	<u>1,025,437.19</u>

(2) Incluye principalmente US\$88,387.62 (US\$85,239.48 en el 2011) de crédito tributario de Impuesto al Valor Agregado (IVA) y US\$101,597.44 (US\$71,132.16 en el 2011) de retenciones de fuente efectuadas a la Compañía durante el período.

LITOTEC S.A.**D. CUENTAS POR COBRAR:** (Continuación)

(3) El movimiento de la provisión para cuentas incobrables, fue como sigue:

	Al 31 de diciembre del	
	2012	2011
Saldo al inicio del año		58,231.38
Provisión	11,563.13	10,261.52
Ajustes		(68,492.90)
Saldo final del año	<u>11,563.13</u>	<u> </u>

E. INVENTARIOS:

	Al 31 de diciembre del	
	2012	2011
Productos terminados	88,227.78	86,105.37
Productos en proceso	67,943.12	80,341.46
Papelería	156,765.01	108,093.71
Cartones y cartulinas	550,808.67	724,920.49
Tintas y barnices	65,107.81	63,544.59
Materiales de pre-prensa	32,782.96	32,626.00
Otros	22,105.78	25,267.91
PVC	122,834.47	81,586.13
Pan de Oro	6,322.25	808.76
Importaciones en tránsito	544,546.60	349,498.85
	<u>1,657,444.45</u>	<u>1,551,984.51</u>

F. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS:

	Saldo al			Saldo al
	01/01/2012	Adiciones	Bajas	31/12/2012
Maquinarias y equipos	3,646,720.85	29,460.02	(19,311.22)	3,656,869.65
Muebles y equipos de oficina	64,930.24		(3,743.13)	61,187.11
Vehículos	59,994.52			59,994.52
Otros equipos de taller	57,565.43	25,245.52	(6,625.04)	76,185.91
Equipos de computación	257,961.76	19,083.63	(16,404.50)	260,640.89
	4,087,172.80	73,789.17	(46,083.89)	4,114,878.08
Depreciación acumulada	(1,310,242.11)	(316,420.86)	46,083.89	(1,580,579.08)
	<u>2,776,930.69</u>	<u>(242,631.69)</u>	<u> </u>	<u>2,534,299.00</u>

G. OBLIGACIÓN BANCARIA:

Incluye préstamo de US\$229,000.00 otorgado por el Banco Bolivariano C.A. el 6 de diciembre del 2012 con fecha de vencimiento el 15 de abril del 2013 a una tasa del 9.63% anual.

LITOTEC S.A.**H. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR:**

		Al 31 de diciembre del	
		2012	2011
Proveedores del exterior	(1)	749,483.50	966,611.96
Proveedores locales	(2)	166,968.43	202,138.34
Documentos por Pagar (Nota J)		240,101.05	236,463.16
Empleados		79,267.68	106,909.14
Anticipos de clientes		715.04	844.45
		<u>1,236,535.70</u>	<u>1,512,967.05</u>

(1) Incluye principalmente US\$481,097.76 (US\$684,272.93 en el 2011) de CMPC Papeles S.A.

(2) Incluye principalmente US\$29,466.06 a Productos Autoadhesivos Arclad S.A., US\$25,509.54 (US\$36,650.81 en el 2011) a Ecuaflex S.A. y US\$24,884.45 (US\$24,884.45 en el 2011) a Comercial Stimgraf S.A.

I. IMPUESTO A LA RENTA Y OTROS IMPUESTOS POR PAGAR:

	Al 31 de diciembre del	
	2012	2011
Retenciones e Impuestos	118,888.61	104,561.39
Obligaciones Fiscales a Empleados	4,400.00	4,824.66
Impuesto a la Renta (Nota N)	64,559.54	40,422.97
	<u>187,848.15</u>	<u>149,809.02</u>

J. PASIVO A LARGO PLAZO:

		Al 31 de diciembre del	
		2012	2011
Obligaciones bancarias	(1)	156,799.77	364,383.09
Documentos por pagar	(2)	480,202.11	709,389.40
Jubilación Patronal	(3)	246,726.07	213,211.34
Bonificación por desahucio	(4)	126,852.45	84,050.48
		<u>1,010,580.40</u>	<u>1,402,192.90</u>

(1) A continuación el detalle:

Banco	Fecha de		Forma de Pago	Tasa de Interés %	Saldo al	
	Emisión	Vencimiento			31/12/2012	31/12/2011
Bolivariano C.A.	16/02/2011	11/02/2015	Mensual	9.63%	273,541.74	399,791.70
Bolivariano C.A.	09/10/2010	06/11/2014	Mensual	9.63%	121,999.94	203,333.30
					395,541.68	603,125.00
Ajuste por deterioro					(31,158.59)	(31,158.59)
Porción Corriente					(207,583.32)	(207,583.32)
					<u>156,799.77</u>	<u>364,383.09</u>

(2) Corresponde a la obligación por pagar por la adquisición de una máquina impresora, otorgado por Heidelberg Druckmaschinen Ag. a una tasa de interés del 9.5% a un plazo de 5 años en pagos trimestrales.

LITOTEC S.A.**J. PASIVO A LARGO PLAZO:** (Continuación)

(3) El movimiento durante el año:

	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Saldo al inicio del año	213,211.34	197,720.81
Provisión	33,514.73	15,490.53
Saldo al final del año	<u>246,726.07</u>	<u>213,211.34</u>

(4) El movimiento durante el año:

	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Saldo al inicio del año	84,050.49	26,682.10
Provisión	42,801.96	57,368.39
Saldo al final del año	<u>126,852.45</u>	<u>84,050.49</u>

K. PATRIMONIO:

Capital social: Representa 1,085,268 acciones comunes – autorizadas y en circulación con un valor nominal de US\$1.00 cada una. En Junta de Accionistas del 10 de junio del 2011 se resolvió aumentar el capital social de la Compañía en US\$453,590 mediante la asignación de resultados acumulados.

Aporte para futuras capitalizaciones: Corresponde a aportes en efectivo entregados por los socios.

Reserva legal: De acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador, la Compañía debe transferir el 10% de su ganancia líquida anual a la reserva legal, hasta completar el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

Reserva de capital: Se incluyen en este rubro las siguientes cuentas que se originaron en ajustes por inflación hasta el período de transición: reserva por revalorización del patrimonio y reexpresión monetaria.

Resultados acumulados: El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas.

L. TRANSACCIONES Y SALDOS CON PARTE RELACIONADA:

Las transacciones con Sureske S.A. se han efectuado en condiciones similares a las que normalmente se realizan en el mercado. Estas cuentas no tienen fecha de vencimiento definida ni generan intereses. A continuación el detalle:

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Cuentas por cobrar	506,216.41	734,614.40
Servicio de arriendo (Gastos)	300,800.00	300,000.00

LITOTEC S.A.**M. PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA DE LA COMPAÑÍA:**

Hasta el año 2010, el impuesto a la renta se determinó sobre la base del 25% de las utilidades tributables. El Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, emitido en noviembre de 2010, contemplaba la reducción de un punto porcentual del impuesto a la renta durante los siguientes tres años a partir de la emisión del Código, por lo que se modificó la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, estableciendo que las sociedades constituidas en el Ecuador así como las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas que obtengan ingresos gravables, estén sujetas a la tarifa impositiva del 24% sobre su base imponible para el año 2011. Para los años 2012 y 2013, la tarifa del impuesto a la renta será de 23% y 22%, respectivamente.

Las leyes laborales vigentes establecen como beneficio para los trabajadores el pago del 15% de las utilidades líquidas de la sociedad, antes del cálculo del impuesto sobre la renta. En el 2012 la Administración calculó la participación de los trabajadores directamente de la utilidad contable del ejercicio.

La base del cálculo para determinar la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía y la base imponible del impuesto a la renta de la Compañía, fue el siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Utilidad contable del ejercicio	446,206.22	227,120.75
Menos: Participación de los trabajadores en las utilidades	66,930.93	34,068.11
Compensación de salario digno		2,554.70
Pago a trabajadores con discapacidad	31,160.06	28,496.40
Deducción por incremento neto de empleados	12,415.06	
Más: Gastos no deducibles	<u>7,570.23</u>	<u>6,427.49</u>
Utilidad gravable	343,270.40	168,429.03
Impuesto sobre Utilidad a reinvertir 13%	18,710.46	
Impuesto sobre Utilidad no reinvertida 23%	<u>45,849.08</u>	
Impuesto a la Renta	<u>64,559.54</u>	<u>40,422.97</u>

N. ADOPCIÓN DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA NIIF:

El 21 de agosto del 2006, mediante Resolución de la Superintendencia de Compañías No. 06.Q.ICI.004, se exige la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera a partir del año 2009, a las compañías y entidades sujetas al control y vigilancia de la referida Superintendencia. El 20 de noviembre del 2008, con resolución de la Superintendencia de Compañías No. 08.G.DSC, se estableció el cronograma para la adopción del cuerpo de Normas Internacionales de Información Financiera, en reemplazo de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, el que comenzó en el año 2010 y concluye en el 2012.

LITOTEC S.A.**N. ADOPCIÓN DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA NIIF: (Continuación)**

A partir del 1 de enero del 2012 la Compañía adopta las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF".

Conforme lo exigido por la Superintendencia de Compañías, la información contenida al 1 de enero del 2010 se presenta ajustada para efectos comparativos con la información al 31 de diciembre del 2010. El efecto de esta disposición frente a los requerimientos de NIIF 1, no afectan la presentación razonable de los estados financieros.

Los principales criterios adoptados en el periodo de transición son los siguientes:

- Se efectuó una revisión de las cuentas contables y se ajustaron a su valor razonable.

A continuación los ajustes efectuados:

	<u>NEC</u>		<u>NIIF</u>
	<u>31/12/2011</u>	<u>AJUSTES</u>	<u>01/01/2012</u>
ACTIVOS			
ACTIVOS CIRCULANTES			
Efectivo	291,850.19		291,850.19
Cuentas por cobrar	1,966,872.70	68,492.90	2,035,365.60
Inventarios	1,551,984.51		1,551,984.51
Gastos pagados por anticipado	9,679.75		9,679.75
TOTAL ACTIVOS CIRCULANTES	3,820,387.15	68,492.90	3,888,880.05
MAQUINARIAS Y EQUIPOS	1,877,556.36	899,374.33	2,776,930.69
TOTAL ACTIVOS	5,697,943.51	967,867.23	6,665,810.74
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS CORRIENTES			
Obligación bancaria	492,583.33		492,583.33
Documentos y cuentas por pagar	2,014,773.13		2,014,773.13
Impuesto a la renta y otros impuestos por pagar	149,809.02		149,809.02
Participación de los trabajadores	34,068.11		34,068.11
Porción corriente del pasivo a largo plazo	207,583.32		207,583.32
TOTAL PASIVOS CORRIENTES	2,898,816.91		2,898,816.91
PASIVO A LARGO PLAZO	692,803.50	(31,158.59)	661,644.91
PATRIMONIO			
Capital social	1,085,268.00		1,085,268.00
Aportes para futuras capitalizaciones	25,500.00		25,500.00
Reserva legal	190,202.12		190,202.12
Reserva de capital	392,310.38		392,310.38
Resultados acumulados	413,042.60		413,042.60
Resultados Acumulados por Adopción NIIF		999,025.82	999,025.82
TOTAL PATRIMONIO	2,106,323.10	999,025.82	3,105,348.92
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	5,697,943.51	967,867.23	6,665,810.74

LITOTEC S.A.**O. CONTROL SOBRE PRECIOS DE TRANSFERENCIA:**

La normativa para Precios de Transferencia vigente en Ecuador hasta el año 2012 dispone que los contribuyentes del Impuesto a la Renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo periodo fiscal en un monto acumulado superior a US\$3 millones, deben presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, que simplemente es una revelación de las transacciones de ingresos y gastos por compañía relacionada.

De igual manera deben presentar, este mismo anexo aquellos contribuyentes que habiendo efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal, por un monto acumulado comprendido entre US\$1,000,000 a US\$3,000,000 y cuya proporción del total operaciones con partes relacionadas del exterior sobre el total de ingresos, de acuerdo con los casilleros correspondientes del formulario 101 del impuesto a la renta, sea superior al 50%.

Aquellos contribuyentes que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo periodo fiscal en un monto acumulado superior a los US\$5 millones deben presentar adicionalmente al Anexo, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

La Administración Tributaria, en ejercicio de sus facultades legales, podrá solicitar mediante requerimientos de información a los contribuyentes que realicen operaciones con partes relacionadas al interior del país o en el exterior, la presentación de la información conducente a determinar si en dichas operaciones se aplicó el principio de plena competencia, de conformidad con la Ley.

Las reformas a la Ley de Régimen Tributario Interno que entraron en vigencia desde el 1 de enero del 2010 determinan que los contribuyentes que realicen operaciones con partes relacionadas quedarán exentos de la aplicación del régimen de precios de transferencia, siempre que:

- Tengan un impuesto causado superior al 3% de sus ingresos gravables.
- No realicen operaciones con residentes en países fiscales preferentes, y
- No mantengan suscrito con el Estado contrato para la exploración y explotación de recursos no renovables.

A partir de la Resolución No. NAC-DGERCGC13-00011, emitida por el Servicio de Rentas Internas el 16 de enero del 2013 y publicada en el Registro Oficial N° 878 del 24 de enero del 2013, aplican los siguientes cambios:

- Las transacciones que se realicen con partes relacionadas locales también deberán considerarse conjuntamente con las transacciones realizadas con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, para determinar la presentación al Servicio de Rentas Internas del Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas y/o del Informe Integral de Precios de Transferencia.

LITOTEC S.A.**O. CONTROL SOBRE PRECIOS DE TRANSFERENCIA:** (Continuación)

- Se aumenta de US\$5 millones a US\$6 millones el monto acumulado de operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior para presentar el Informe Integral de Precios de Transferencia.

Se elimina el párrafo que requería la presentación del Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas para las operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal, por un monto acumulado comprendido entre US\$1,000,000 a US\$3,000,000, y cuya proporción del total operaciones con partes relacionadas del exterior sobre el total de ingresos fuere superior al 50%.

P. HECHOS SUBSECUENTES:

Hasta la fecha de presentación de los estados financieros no ocurrieron hechos o eventos importantes que debieron revelarse por el período terminado al 31 de diciembre del 2012.